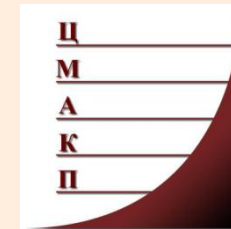


Стагнация: неужели надолго?

11 Красноярский форум «Россия: новые источники роста»
февраль 2014 г.

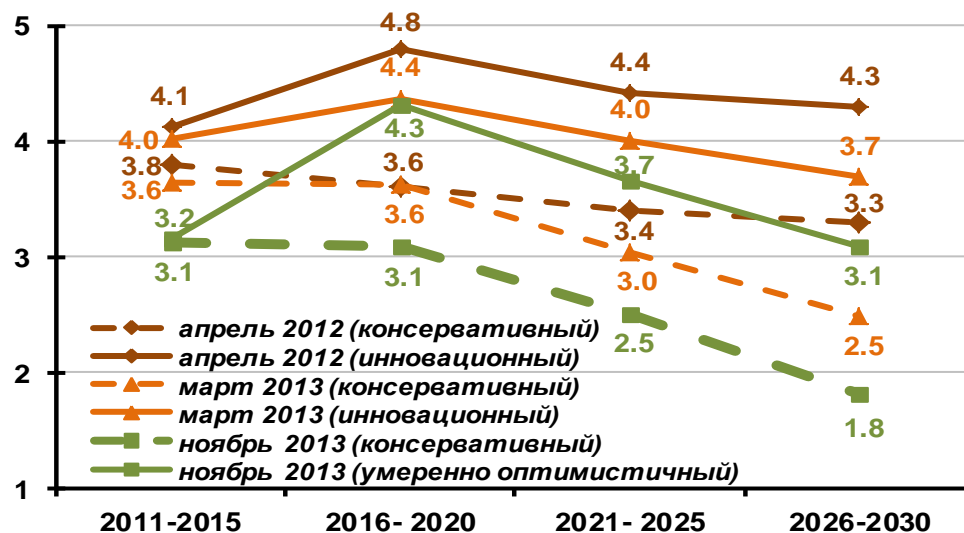


Проблема долгосрочного роста

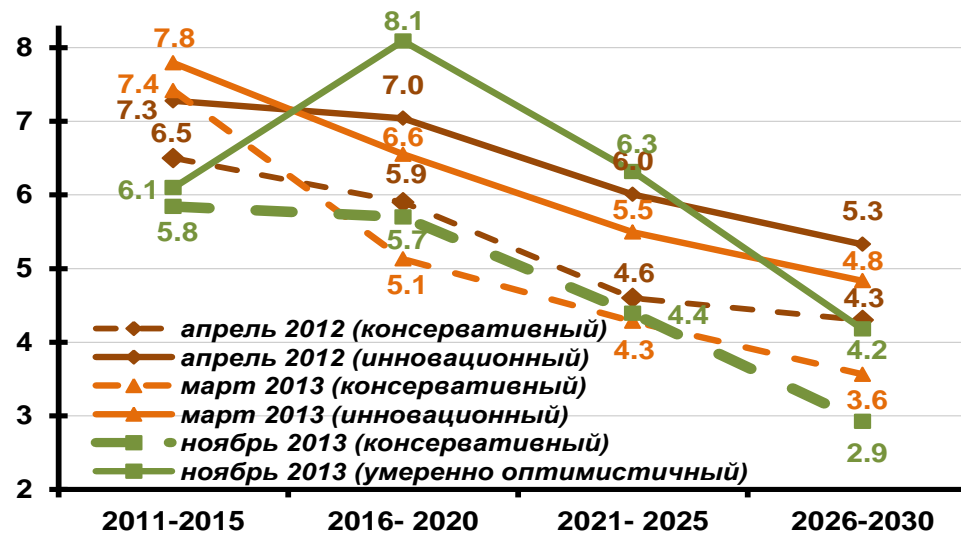
- Переход к стагнации российской экономики породил неожиданный эффект: стагнация «угнездилась в головах». Официальные российские прогнозы экономического роста последовательно снижаются; причем от логики «целевого» прогноза (порядка 4.5-5% в год) идет переход к логике «консервативного» (порядка 2-2.5% в год) прогноза;
- Тактически, проблема состоит в том, что при таких темпах ресурсов государства и общества в целом станет недостаточно для решения важнейших задач в сфере борьбы с бедностью и неравенством, развития инфраструктуры, модернизации производственного аппарата и т.д., включая выполнение взятых на себя обязательств («майские указы»);
- Стратегически, низкие темпы роста означают, что ресурсов развития не хватает в том числе и на модернизацию производственного аппарата. А это будет означать постепенную потерю конкурентоспособности российской продукции, что, далее, приведет к дестабилизации платежного баланса и обменного курса.
- Ключевое противоречие сегодня – между развитием (темпы роста плюс качественное приращение ценой отказа от «запаса избыточной устойчивости») и стабилизацией (ориентация на «запас прочности» ценой замедления роста). Причем, в сложившейся ситуации сама устойчивость имеет динамический характер: устойчивость платежного баланса и бюджета может быть обеспечена только при условии достаточно интенсивного развития.

Снизилась ожидания экономического роста

Динамика ВВП,
среднегодовые темпы прироста в %



Динамика инвестиций в основной капитал,
среднегодовые темпы прироста в %



МОСКВА, 7 ноября. /ИТАР-ТАСС/. МЭР в уточненном долгосрочном макроэкономическом прогнозе до 2030 года впервые за основу взял консервативный сценарий. Об этом сообщил журналистам глава Минэкономразвития Алексей Улюкаев.

По его словам, такой сценарий ведомству кажется более вероятным. Кроме того, по его словам, если брать за основу умеренно-оптимистичный сценарий до 2030 года и потом менять прогноз 2-3 раза в год, "то это плохой сценарий, так как он дезориентирует бизнес".

"Поэтому мы предпочитаем более осторожные оценки", - сказал он.

Новая ситуация: мир выходит из кризиса. А мы?

- Пока мы увязли в низких темпах, мир (по крайней мере, США) начинает постепенно выходить из кризиса.
- Этот выход будет сопровождаться новой технологической волной, формированием новых стандартов де-факто в части потребительских свойств товаров и эффективности (в первую очередь, энергоэффективности)
- Уже в ближайшее время научно-технологический прорыв ожидается в энергетических технологиях (включая экологически и энергетически выгодные углеводородные технологии) и ИКТ. В более отдаленной перспективе – в материаловедении и биомедицинской сфере;
- Можно ожидать существенного оживления рынка капитала, возникновения новых «зон роста» в развивающихся странах

Главный вопрос – где в этом мире место России?

Глобальные технологические тренды

Новая
технологическая
волна



Инерционная
волна



Улучшающая
(адаптационная) волна



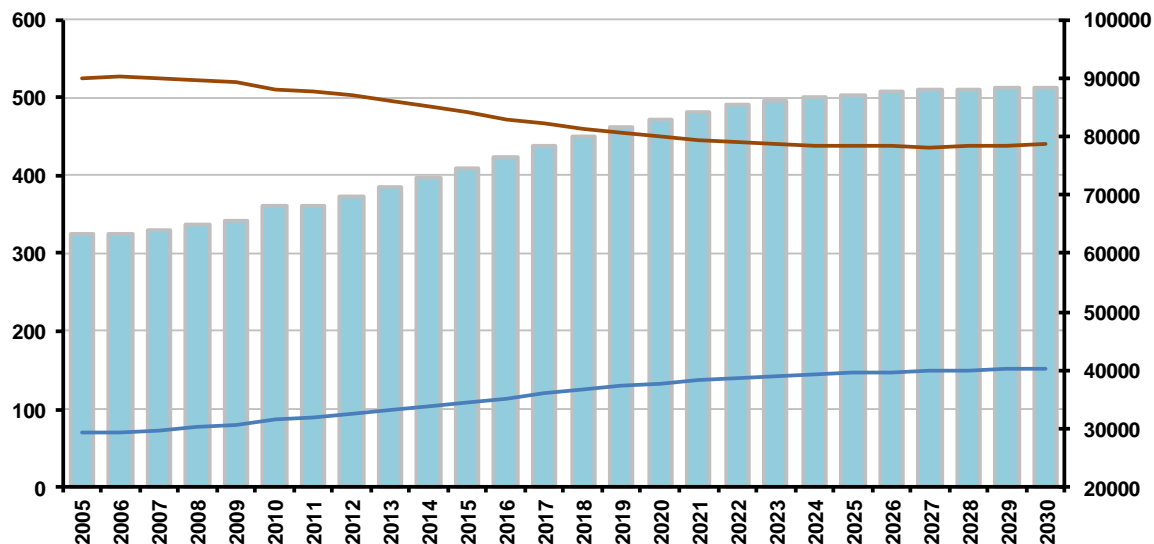
Глобальные технологические тренды 2

- **На рынке оборонной продукции** – усиливается позиция Китая. Кроме того, на рынок выходит оружия из наличия Украины (среднесрочная перспектива) и США (долгосрочная). В долгосрочной перспективе – смена «стандартов-де-факто» («сетевизация войны», смарт-боеприпасы, безлюдные технологии).
- **На рынке гражданских самолетов** – новые игроки / продукты (Япония, Китай, новая линейка Бомббардье). Технологический рывок (композиты, двигатели). Успеваем ли мы с SSJ и, тем более, с MC-21?
- **На рынках реакторов** – мы конкурируем с Францией на рынках третьих стран (ВВЭР-1000, Китай). В ближайшее время к ним присоединится Китай с линейкой реакторов третьего поколения. Стратегически, вопрос – в основном в том, сумеем ли мы а) создать линейку современных водо-водяных реакторов и б) удержаться в гонке за создание коммерчески эффективного реактора четвертого поколения (БН-800).
- Следующая тема технологической гонки – **новое материаловедение**. Готовы ли мы к нему?

Смена факторов роста

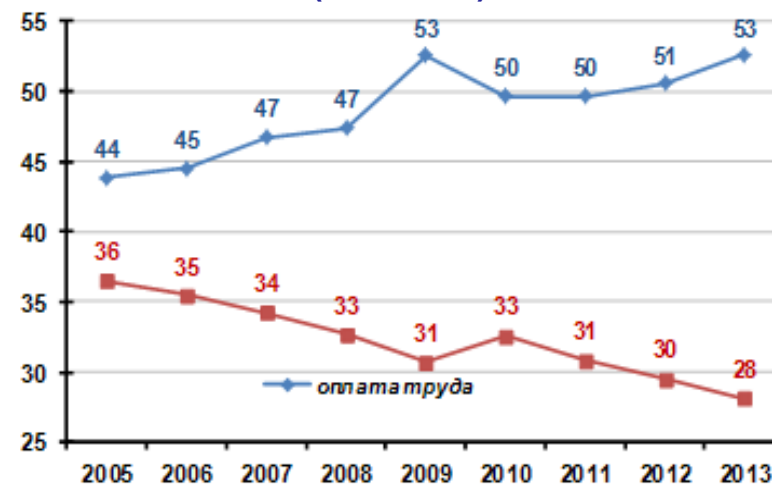
- Суть замедления экономической динамики – в том, что «старые» факторы экономического роста перестали работать, а новые еще не «включены»;
- С одной стороны, пройдена стадия опоры на «дешевые» массовые ресурсы роста. Предложение как энергоресурсов, так и трудовых ресурсов уже не будут расширяться – и уже не являются дешевыми (при том, что уровень эффективности их использования остается низким). Налоговая нагрузка также, вероятно, останется высокой;
- Отсюда, основа следующей волны роста – повышение инвестиционной привлекательности российской экономики и обеспечение ее инновационного роста.

Основные показатели демографического развития и пенсионной нагрузки на российскую экономику

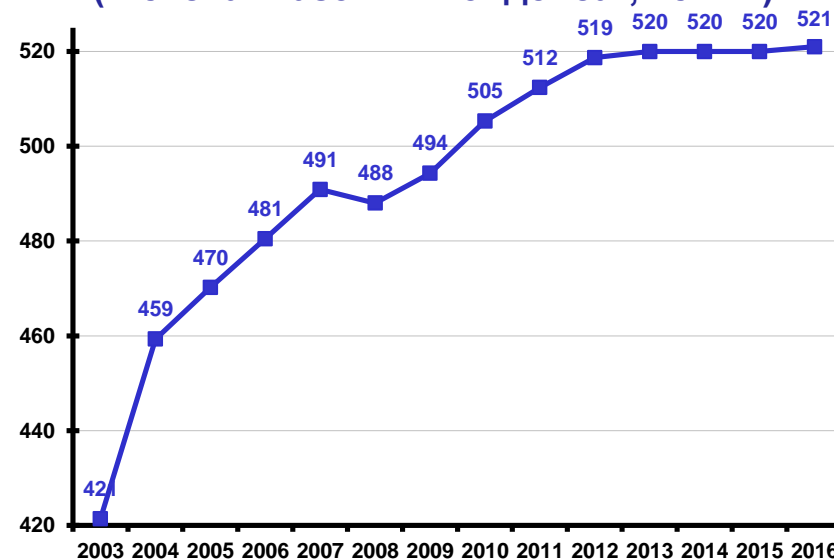


- Коэффициент "пенсионной" нагрузки (на 1000 лиц трудоспособного возраста приходится лиц старше трудоспособного возраста, на начало года)
- Численность населения старше трудоспособного возраста, тыс. чел., на начало года, правая шкала
- Численность населения в трудоспособном возрасте, тыс. чел., на начало года, правая шкала

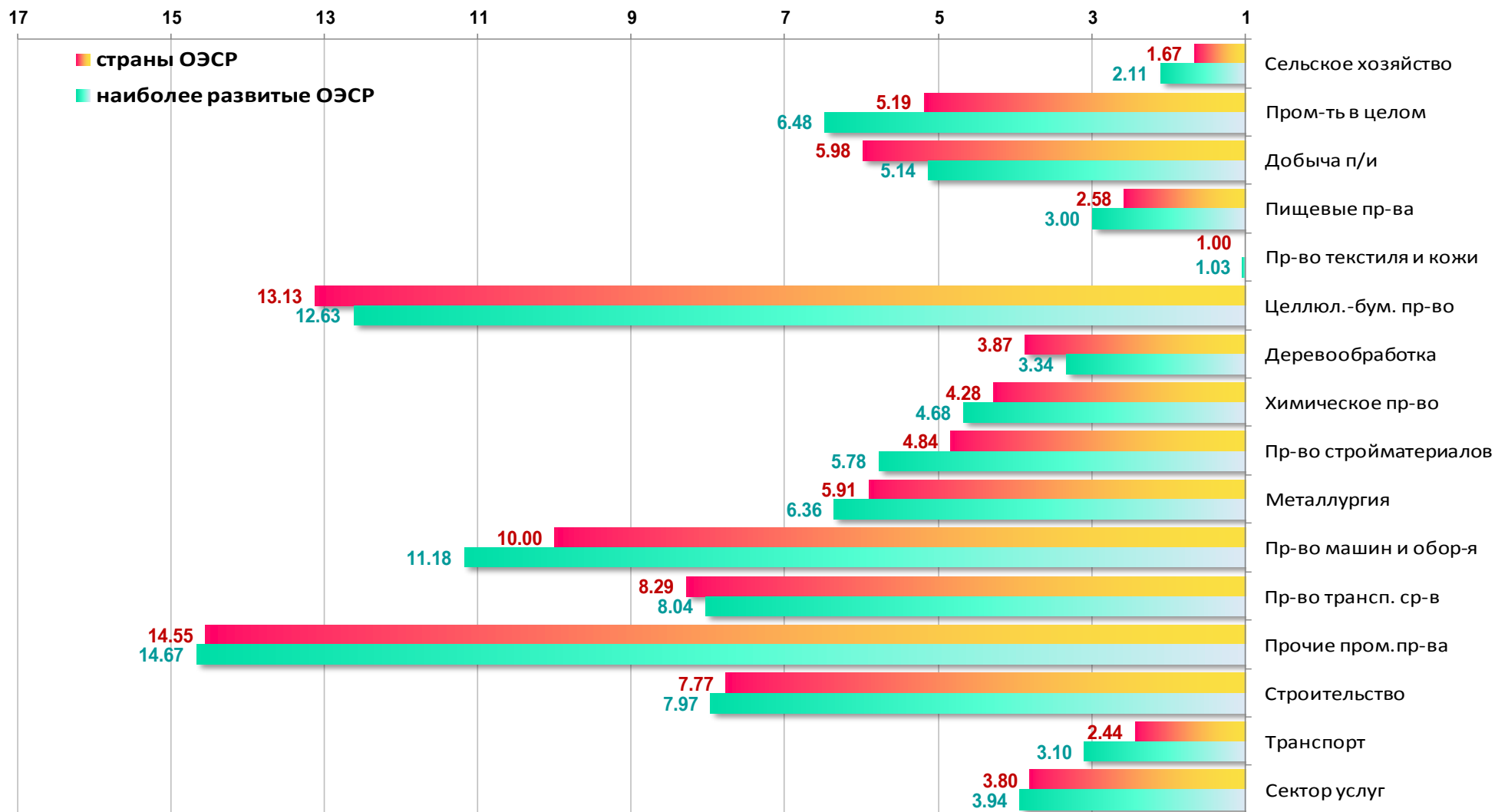
Доля оплаты труда и валовой прибыли в ВВП (% к ВВП)



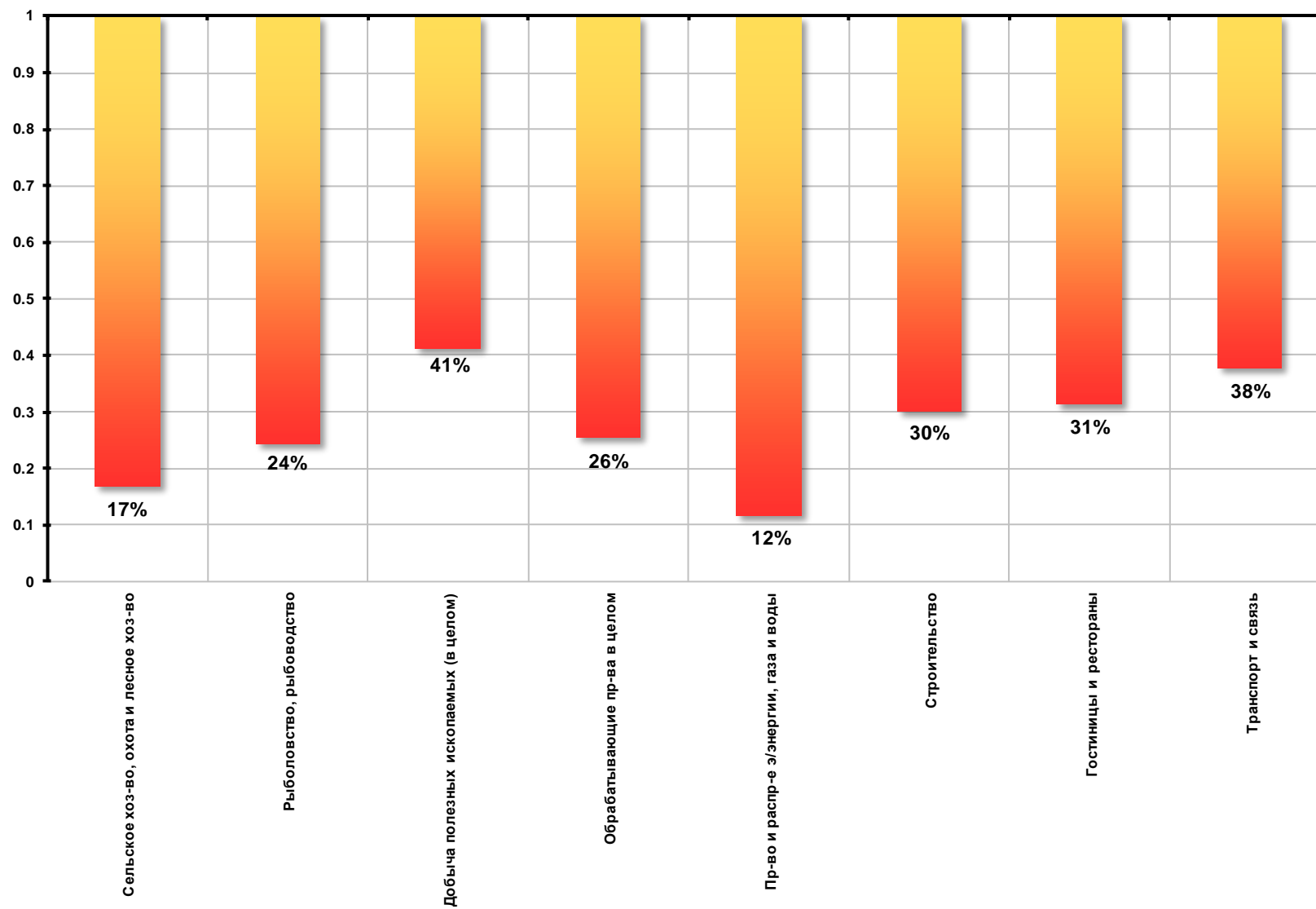
Добыча нефти (включая газовый конденсат, млн. т)



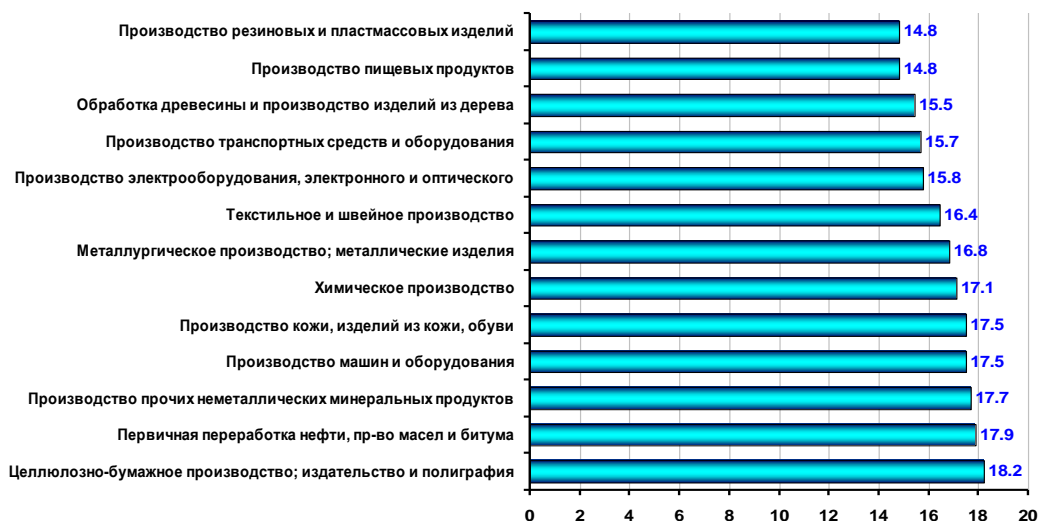
Разрыв в энергоэффективности по видам деятельности между странами ОЭСР и Россией (добавленная стоимость по обменному курсу на 1 единицу потребленной общей энергии, Россия = 1)



Производительность труда добывающей и обрабатывающей промышленности России, % от среднего уровня западноевропейских стран

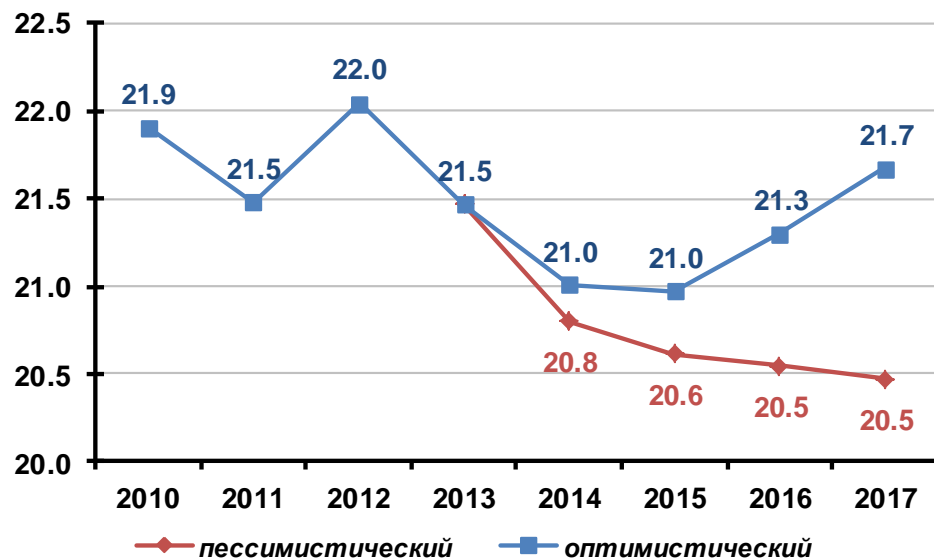


Средний возраст имеющихся в наличии мощностей по основным видам деятельности на 2011 г.



✓ За период 2000-2011 гг. достигнут определенный прогресс в части обновления производственного аппарата, однако масштаб его на данный момент является недостаточным – средний возраст промышленного оборудования превышает 14 лет.

Динамика нормы накопления основного капитала (% к ВВП)



Оценка динамики инвестиций в основной капитал по видам деятельности (к уровню 2012 г., раз)



К новой повестке дня

Российская экономика и общество находятся «в ситуации динамического равновесия»: поддерживать стабильность – социальную, бюджетную, макроэкономическую – мы можем, только интенсивно развиваясь (что, одновременно, создаст спрос на модернизацию институтов).

Это предполагает дополнительную повестку дня, предполагающую активное стимулирование потенциала роста за счет целенаправленных действий

Соответствующие действия должны точно соответствовать интересам реальных участников бизнес-процесса – только тогда целеполагание государства окажется не «благопожеланием» - а реально востребованной и реализуемой программой действий

- **разделение сфер приложения проектного и институционального подходов;**
 - государство (помимо финансирования НИР для госнужд) компенсирует «провалы рынка» и занимается поддержкой создания технологической базы;
 - бизнес несет основную нагрузку по прикладным НИР;
 - по мере продвижения от начала к концу технологического цикла и снижения рисков финансирование переходит к бизнесу
- **формирование системы институтов развития;**
- **налоговое стимулирование инновационной деятельности;**
- **создание адекватной систем институтов развития на базе частно-государственного партнерства**

Проблема управления

✓ От «повестки стабилизации» - к «повестке развития»

Российская экономика и общество находятся «в ситуации велосипедиста»: поддерживать стабильность – социальную, бюджетную, макроэкономическую – мы можем, только интенсивно развиваясь (что, одновременно, создаст спрос на модернизацию институтов). В противном случае, экономическая политика сведется к «латанию дыр» - социальной стабилизации за счет бюджета, бюджетной – за счет сокращения госинвестиций и оборонзаказа, макроэкономической – за счет ослабления рубля;

✓ Это предполагает дополнительную повестку дня, предполагающую активное стимулирование потенциала роста за счет целенаправленных действий

Соответствующие действия должны точно соответствовать интересам реальных участников бизнес-процесса – только тогда целеполагание государства окажется не «благопожеланием» - а реально востребованной и реализуемой программой действий;

✓ Взаимодействие федеральной власти, регионов и бизнеса

Эффективным может быть только экономическая политика, реально развернутая к интересам бизнеса. В условиях дефицита ресурсов на федеральный центр ложатся дополнительные функции, связанные с обеспечением «длинных» горизонтов планирования для бизнеса; создание постоянно работающих институтов взаимодействия с бизнесом; реструктуризация госсобственности (формирование реально работающих корпораций, интегрированных по продуктовому или территориальному принципу); развитие инфраструктур и потенциала долгосрочного развития. На регионах – реализация конкурентных преимуществ, развитие региональных инфраструктур, включая кластеры, диалог с бизнесом, как региональным, так и инвесторами. «Рост будет в конкретных отраслях и регионах»

Реально работающие институты можно получить только в современной, сложной экономике и социальной системе

То, как институты реально работает – отражение практик, которые сложились в обществе и экономике, а значит – их структуры. Единственный способ наполнить институты адекватным содержанием – модернизировать экономику и общество, породив реальный запрос на соответствующие практики.